ONTARIO'S BUSINESS

Annual Report

ONTARIO INTERNATIONAL CORPORATION 1986-1987

88-01526/

ONTARIO
INTERNATIONAL
CORPORATION

Province of Ontario
Queen's Park
Toronto, Canada
M7A 2E1

Ministry of
Industry,
Trade and
Technology

Monte Kwinter
Minister

ONTARIO
INTERNATIONAL
CORPORATION

56 Wellesley St. West
7th Floor,
Toronto, Ontario
M7A 2E4

Telephone: (416) 965-3013
Telex: 06-218434
ONTINTCRP TOR

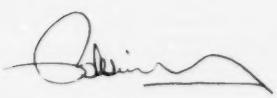
T12/86 ©Queen's Printer for Ontario, 1987 ISSN 0829-8440

Message from the Chairman

On behalf of the Board of Directors and staff, I am pleased to present the Annual Report of the Ontario International Corporation for 1986/87. ■

Several changes were made within the Corporation last year. On April 1, 1986, Margaret Wilson was appointed to the Board. Her knowledge of industry and government has benefited O.I.C. throughout the year. ■ During the year, the Board of Directors received and approved a detailed five-year plan for Ontario International Corporation. The strategies and objectives outlined in this plan are challenging and can be attained through hard work and continued co-operation from the public and private sectors. ■ Mr. George S. MacDonell, who served the Corporation as President from January 15, 1986, retired from the Corporation on August 31, 1987. We are most grateful for his strong contribution over the last two years. ■ Mr. D. Blair Tully was appointed President and Chief Executive Officer of the Corporation on September 30, 1987. ■ Finally, I would like to say thank you to the members of the Board of Directors for their support during the year, and to extend a special note of appreciation to those who serve on the Audit Committee and the Contracts and Procedures Committee. I would also like to thank the staff of Ontario International Corporation for their dedication. □

Yours truly,



R.F. Gulliford
Chairman of the Board

September 30, 1987

The Year in Review

The Ontario International Corporation successfully assisted clients in signing new export sales of $119.9 million in the year, which establishes a new record for the Corporation. This well exceeds both last year's results and the target of $80 million which had been set for the year. □

MANDATE The Corporation was established to create and stimulate employment in Ontario and to generate provincial revenue through increased exports of services and related goods. Included in this mandate are the following activities: ■ 1. OBTAINING MARKET INTELLIGENCE The Corporation collects and disseminates information on project opportunities including the origin and details of project funding, financing requirements, and foreign competition. ■ 2. DEVELOPING A CAPABILITY INVENTORY O.I.C. has a detailed inventory of expertise and past export performance for Ontario's public and private sectors. This inventory guides the identification of clients for project opportunities. ■ 3. TARGETING MARKETS AND PROJECTS O.I.C. establishes realistic export targets and priorities. Marketing initiatives are designed to pursue projects in a cost-effective and tightly focused way. ■ 4. PROVIDING EXPORT LEADERSHIP The Corporation encourages firms, consortia and public institutions to work together to win contracts for foreign projects ■ 5. PROMOTING ONTARIO SERVICES EXPORTS O.I.C.'s export programs include elements designed to improve communication with foreign buyers, disseminate information on general and specific aspects of conducting business internationally and provide assistance to Ontario businesses in pursuing projects. ■ 6. MOBILIZING CONSORTIA O.I.C. assists and encourages the development of consortia to pursue foreign projects. This activity includes the identification of potential consortium members and sharing part of the costs of preparing marketing material and proposals. ■ 7. SUPPORTING MARKET PENETRATION AND DIVERSIFICATION O.I.C. increases the market penetration and encourages the diversification of Ontario companies into new markets by sharing with private sector firms some of the costs involved in bidding on projects. ■ 8. CLIENT CONSULTATION Based on a thorough knowledge of the countries and territories where it operates, O.I.C. provides the information and assistance which firms and institutions need to develop their marketing strategies. ■ 9. PRIME CONTRACTING Where it is essential, O.I.C. acts as the prime contractor or consortium leader to the private or public sector. □

Marketing Ontario Expertise

O.I.C. ORGANIZATION O.I.C. was reorganized in 1986 on a geographic basis in order to improve productivity and effectiveness and ensure better and more intensive coverage of the major international markets. The new organization is comprised of two functional divisions covering the Eastern and Western hemispheres, which are further divided to address the nine major market regions identified by the Corporation, and a third division which is responsible for planning and program administration.

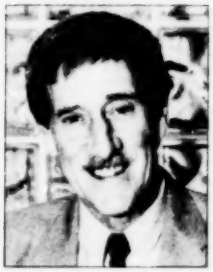
O.I.C. CLIENTS The Corporation has approximately 700 registered client firms representing the following specialties and disciplines: Consulting Engineering/Architecture/Construction Management/Transportation/Agriculture/Education and Training/Health Care/Environmental Protection/Energy Systems Management/Water Supply and Sewage/Telecommunication/Management **O.I.C. RESULTS** Over the past six years, the Corporation has assisted the Ontario private and public sectors to sell their goods and services in world markets with considerable success. The Corporation has identified project opportunities and has provided assistance to Ontario organizations, enabling them to secure 113 contracts ranging from small education or personal service contracts to major design ventures. The total value of O.I.C.'s assisted contracts during this period amounted to $319 million. ■ Both employment and Provincial Government revenues are affected by the export of business and professional services. Studies of the impact of exports show that each $90,000 of international contracts produces 1 person year of employment and that 8% of the contract value is contributed to Provincial revenues. On this basis, contracts achieved by O.I.C. clients with government assistance have produced over 3,500 person-years of employment and have made a contribution of over $25 million to provincial revenues. ■ Ontario exporters who currently use the Corporation's programs are actively pursuing 166 projects in 63 countries worth approximately $2.2 billion in fees and product sales.

Board of Directors

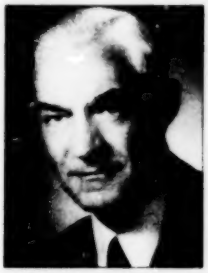
ROBERT F. GULLIFORD
Chairman

T. PHILIP ADAMS

SUSAN ENG



KEN S. LAWRIE



DONALD D.C. McGEACHY

JAMES W. MacLAREN

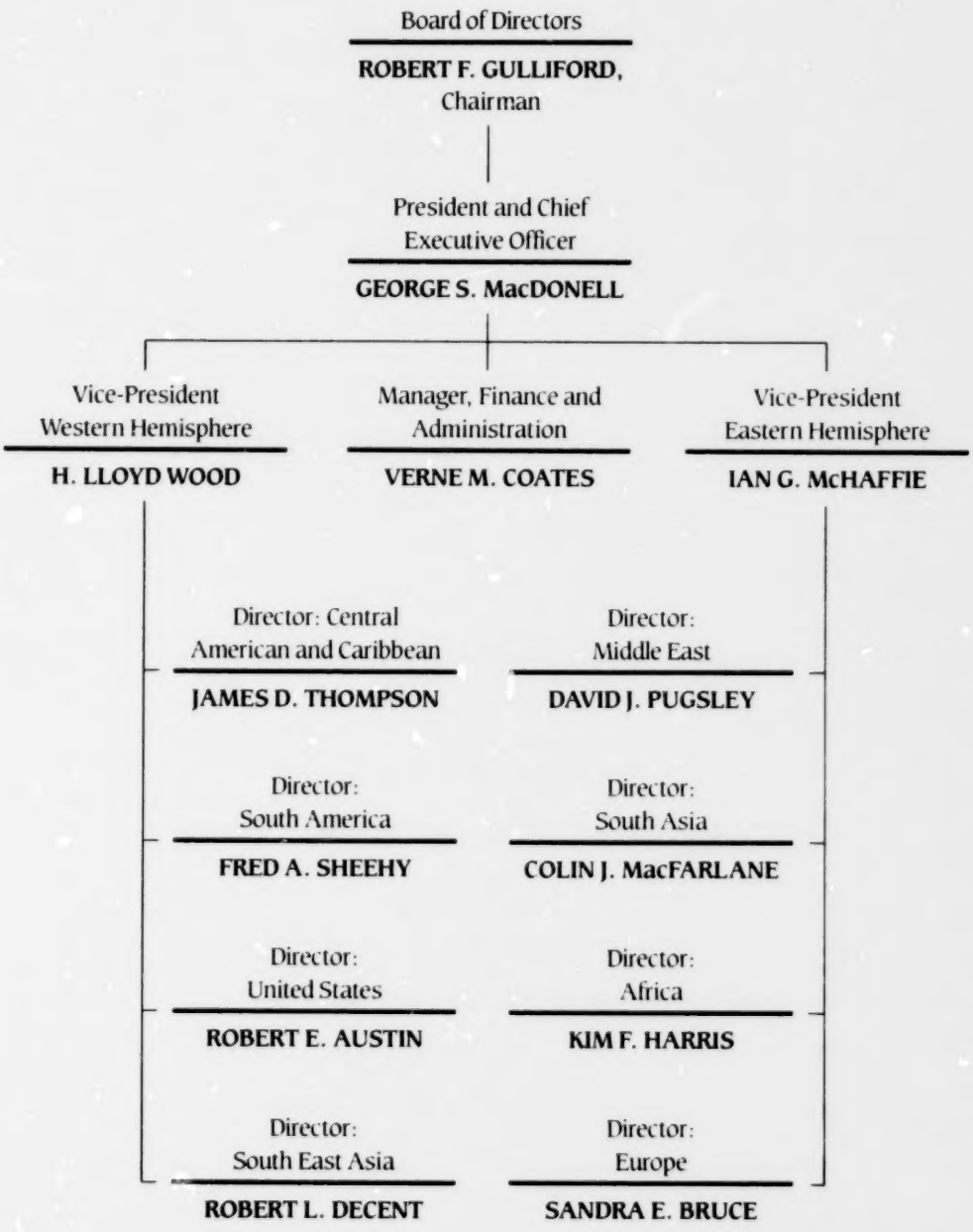
CARL E. STOCKMAN

JOHN WILSON

GERALD R. WOOLL

MARGARET WILSON
appointed
April 1, 1986

The Organization



Financial Statements

BALANCE SHEET as at March 31, 1987

ASSETS	**1987 $**	**1986 $**
Cash and short term investments		
– general fund	511,472	473,286
– trust fund	3,110	3,110
Accounts receivable and accrued interest	93,342	8,492
Contracts in process	246,122	246,138
Total assets	**854,046**	**731,026**
LIABILITIES		
Accounts payable and accrued liabilities	76,748	5,197
Trust fund (note 3)	3,110	3,110
Unearned revenue (note 4)	528,750	528,940
Total liabilities	**608,608**	**537,247**
EQUITY		
Retained income	165,514	113,855
Contribution from the Province of Ontario	79,924	79,924
	245,438	193,779
Total liabilities and equity	**854,046**	**731,026**

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Corporation:

Chairman

President

STATEMENT OF OPERATIONS AND RETAINED INCOME

for the year ended March 31, 1987

	1987 $	1986 $
Contract revenue	827,017	312,623
Contract expenditure	815,914	290,235
Net contract revenue	11,103	22,388
Administrative Expenses		
Salaries and benefits	1,059,767	980,726
Transportation and communication	464,495	326,554
Services	177,769	299,709
Supplies and equipment	41,162	47,022
	1,743,193	1,654,011
Loss from operations	1,732,090	1,631,623
Other income	40,556	37,177
Recovery from the Province of Ontario (note 5)	1,743,193	1,654,011
	1,783,749	1,691,188
Net income	**51,659**	**59,565**
Retained income, beginning of year	**113,855**	**54,290**
Retained income, end of year	**165,514**	**113,855**

See accompanying notes to financial statements.

Notes to Financial Statements

March 31, 1987

1. PURPOSE OF THE CORPORATION

The Ontario International Corporation was established:

- to assist the private sector in Ontario to sell its consulting expertise, capital goods and training services in the world's markets;
- to promote and support the marketing of Ontario's public sector expertise and systems internationally in conjunction with the private sector; and
- to provide intergovernmental contact and an Ontario government presence in support of the export of professional services and goods associated with capital projects.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) Basis of accounting

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles except for fixed assets which are expensed when purchased, and administrative expenses which are recognized on a cash basis modified to allow an additional 24 days to pay for goods and services pertaining to the fiscal year just ended.

(b) Contract revenue recognition

The percentage of completion method is used when the degree of completion of a contract can be objectively determined and related expenses can be reasonably estimated. When this is not possible, the revenue is recognized upon completion of the contract.

(c) Contracts in process

Contracts in process are valued at the lower of cost and net realizable value. Costs consist primarily of payments made to subcontractors and suppliers for services rendered and expenditures incurred under the contracts. Payroll and other operating costs of the Corporation are excluded on the basis that they are largely administrative costs and are not normally recoverable under the terms of the contracts.

(d) Contribution from the Province of Ontario

The contribution from the Province of Ontario relates to the net assets acquired from the Ontario Educational Services Corporation for which no consideration was paid.

3. TRUST FUND

The Corporation administers a trust fund on behalf of the Ministry of Education of Oman for payment of all approved educational, living and related miscellaneous expenses of Omani students attending various Ontario universities and colleges.

4. UNEARNED REVENUE

Under the terms of agreements, $528,750 has been received for services not yet provided.

5. RECOVERY FROM THE PROVINCE OF ONTARIO

Administrative expenses are recovered from the Ministry of Industry, Trade and Technology out of moneys appropriated therefor by the Legislature of the Province of Ontario.

6. SUBSEQUENT EVENT

The Corporation has assumed responsibiity for the approval and administration of repayable grants under the Ministry of Industry, Trade and Technology's Trade Expansion Fund. Disbursements for the 1987-88 fiscal year are budgeted at $1.2 million. Because the grant expenditures will be recovered from MITT, there will be no effect on the net income of the Corporation.

Office of the Provincial Auditor

To the Ontario International Corporation and
to the Minister of Industry, Trade and Technology.

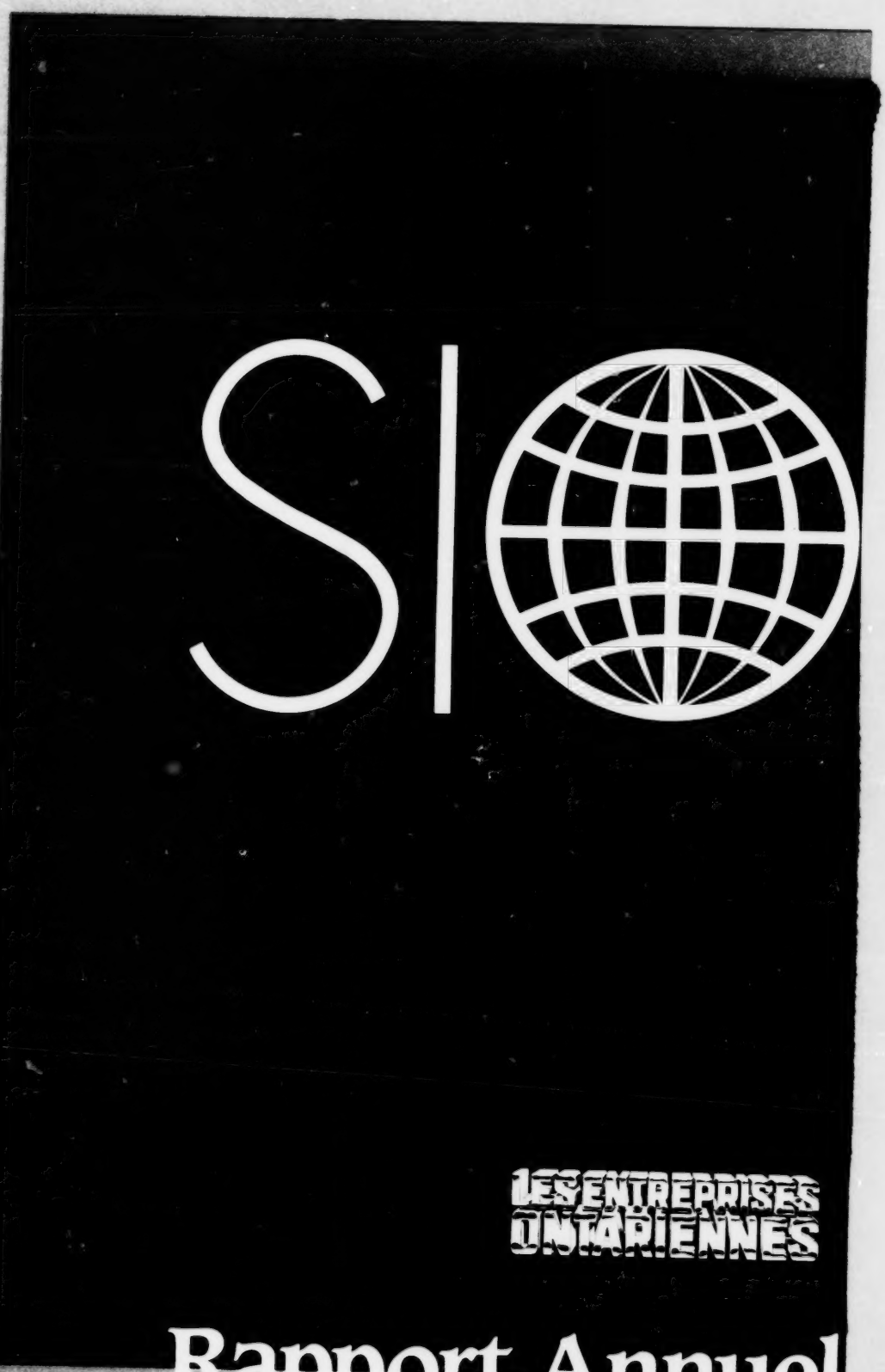
I have examined the balance sheet of the Ontario International Corporation as at March 31, 1987 and the statement of operations and retained income for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Corporation as at March 31, 1987 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the accounting policies described in note 2 to the financial statements applied on a basis consistent with that of the preceding year.

D.F. Archer

Toronto, Ontario
June 2, 1987.

D.F. Archer, F.C.A.,
Provincial Auditor.



Rapport Annuel

1986-1987

SOCIÉTÉ INTERNATIONALE DE L'ONTARIO

SOCIÉTÉ INTERNATIONALE DE L'ONTARIO

Province de l'Ontario
Queen's Park
Toronto, Canada
M7A 2E1

Ministère de
l'Industrie, du
Commerce et
de la Technologie

Monte Kwinter
Ministre

SOCIÉTÉ
INTERNATIONALE
DE L'ONTARIO

56, rue Wellesley ouest
7e étage
Toronto (Ontario)
M7A 2E4

Téléphone: (416) 965-3013
Télex: 06-218434
ONTINTCORP TOR

T12/88

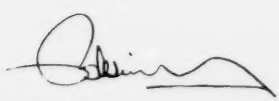
Message du président du conseil d'administration

J'ai le plaisir de présenter le rapport annuel de la Société internationale de l'Ontario pour l'exercice 1986-1987 au nom de son Conseil d'administration et de son personnel. ■

Plusieurs changements sont survenus, l'année dernière, au sein de la Société. Le 1er avril 1986, Mme Margaret Wilson a été nommée au Conseil d'administration. Sa connaissance de l'industrie et du gouvernement a été utile à la Société tout au long de l'année. ■ Au cours de l'exercice, le Conseil d'administration a reçu et approuvé un plan quinquennal détaillé pour la Société internationale de l'Ontario. Les stratégies et objectifs exposés dans ce plan représentent autant de défis que nous pourrons relever grâce aux efforts soutenus et à la collaboration suivie des secteurs privé et public. ■ M. George S. MacDonell, président de la Société depuis le 15 janvier 1986, a quitté ses fonctions le 31 août 1987. Nous lui sommes extrêmement reconnaissants de la précieuse contribution qu'il a apportée à la Société au cours des deux dernières années. ■ M. D. Blair Tully a été nommé président directeur général de la société le 30 septembre 1987. ■ Enfin, je tiens à remercier les membres du Conseil d'administration de leur soutien au cours de l'exercice et à exprimer ma gratitude envers les personnes qui siègent au Comité de vérification et au Comité des procédures et contrats. J'aimerais également remercier le personnel de la Société internationale de l'Ontario pour son dévouement. □

Veuillez agréer mes saluations distinguées.

Le président du Conseil
d'administration,



R.F. Gulliford

le 30 septembre 1987

Revue de l'exercice

Au cours de l'exercice, la Société internationale de l'Ontario a aidé des clients à obtenir de nouveaux contrats de ventes à l'étranger totalisant 119,9 millions de dollars, ce qui constitue un nouveau record. Ces résultats surpassent de beaucoup ceux de l'exercice précédent et les 80 millions de dollars qui avaient été prévus pour le présent exercice. □

MANDAT La Société a été créée pour stimuler la création d'emplois en Ontario et pour générer des revenus dans la province en accroissant l'exportation de services et de biens connexes. Les activités suivantes font partie de son mandat. ■ 1. OBTENIR DES RENSEIGNEMENTS SUR LES MARCHÉS La Société recueille et diffuse des renseignements sur les possibilités de projets, notamment sur l'origine et les modalités de leur financement, sur les fonds requis et sur la concurrence étrangère. ■ 2. DRESSER L'INVENTAIRE DES MOYENS DISPONIBLES La Société a dressé, pour les secteurs privé et public de la province, un inventaire des expertises et des résultats obtenus par le passé dans l'exportation. Cet inventaire sert de guide pour sélectionner des clients pour des projets particuliers. ■ 3. IDENTIFICATION DES MARCHÉS ET DES PROJETS La Société fixe des priorités et des objectifs réalistes pour l'exportation. Les initiatives de commercialisation sont conçues de manière à concentrer et rationaliser les activités de prospection et à en obtenir le meilleur résultat au moindre coût. ■ 4. OFFRIR UNE LIGNE DIRECTRICE La Société encourage les entreprises, les consortiums et les établissements publics à joindre leurs efforts pour obtenir des contrats à l'étranger. ■ 5. AIDE À L'EXPORTATION DES SERVICES ONTARIENS Les programmes d'aide à l'exportation de la Société visent, entre autres, à faciliter la communication avec les acheteurs étrangers, à diffuser des renseignements sur les aspects généraux et particuliers du commerce international et à aider les entreprises de l'Ontario à mener leurs projets. ■ 6. MOBILISER LES CONSORTIUMS La Société encourage le regroupement d'entreprises pour briguer des contrats à l'étranger et apporte son concours à la création de consortiums. Cette activité comporte le recensement de membres éventuels de consortiums et le partage du coût de la préparation de la documentation commerciale et des propositions. ■ 7. APPUYER LA PÉNÉTRATION DES MARCHÉS ET LA DIVERSIFICATION La Société favorise la pénétration des marchés et incite les compagnies ontariennes du secteur privé à s'infiltrer dans de nouveaux marchés en partageant avec elles une partie du coût des soumissions. ■ 8. CONSULTER LES CLIENTS À la lumière de sa vaste connaissance des pays et des territoires où elle mène ses activités, la Société fournit les renseignements et l'aide dont les entreprises et les établissements ont besoin pour élaborer leur stratégie de commercialisation. ■ 9. FAIRE FONCTION D'ENTREPRENEUR PRINCIPAL Au besoin, la Société fait fonction de maître d'oeuvre ou de chef de consortium des secteurs privé et public. □

Commercialisation de l'expertise ontarienne

STRUCTURE DE LA SOCIÉTÉ La Société a été réorganisée en 1986 en fonction de critères géographiques afin d'améliorer sa productivité et son efficacité ainsi que d'assurer une couverture plus complète et plus intensive des principaux marchés internationaux. Elle comporte maintenant deux divisions fonctionnelles couvrant les hémisphères oriental et occidental, qui sont divisés en neuf régions correspondant aux principaux marchés délimités par la Société. Une troisième division est chargée de la planification et de l'administration des programmes.

CLIENTS DE LA SOCIÉTÉ La Société compte comme clients environ 700 entreprises oeuvrant dans les domaines suivantes : Services d'ingénieurs-conseils/Architecture/Gestion de chantiers/Transports/Agriculture/Éducation et formation professionnelle/Soins médicaux/Protection de l'environnement/Gestion des infrastructures énergétiques/Approvisionnement en eau et traitement des eaux usées/Télécommunications/Gestion d'entreprises

RÉSULTATS Au cours des six dernières années, la Société a aidé les secteurs privé et public de l'Ontario à conclure des ventes de produits et de services dans les marchés internationaux et a obtenu des résultats impressionnants. La Société a trouvé des possibilités de projet et a fourni de l'aide à des organismes ontariens, leur permettant d'obtenir 113 contrats allant de petits contrats dans le domaine des services personnels et de l'éducation à des contrats d'envergure dans le domaine de la conception. La valeur des contrats obtenus avec l'aide de la Société au cours de cette période se chiffre à 319 millions de dollars. ■ L'exportation de services spécialisés et commerciaux a un impact sur l'emploi et les recettes du gouvernement provincial. Selon des études sur les retombées des exportations, des contrats internationaux d'une valeur de 90 000 $ créent une année-personne d'emploi, et 8 pour 100 de la valeur des contrats sont convertis en recettes provinciales. Les contrats obtenus par les clients de la Société avec l'aide du gouvernement ont créé plus de 3 500 années-personnes d'emploi et ont généré plus de 25 millions de dollars de recettes provinciales. ■ Les exportateurs de l'Ontario qui se prévalent actuellement des programmes de la Société briguent activement des contrats portant sur 166 projets dans 63 pays et représentant environ 2,2 milliards de dollars en honoraires et en ventes de produits.

Conseil d'administration

ROBERT F. GULLIFORD
président

T. PHILIP ADAMS

SUSAN ENG

KEN S. LAWRIE

DONALD D.C. McGEACHY

JAMES W. MacLAREN

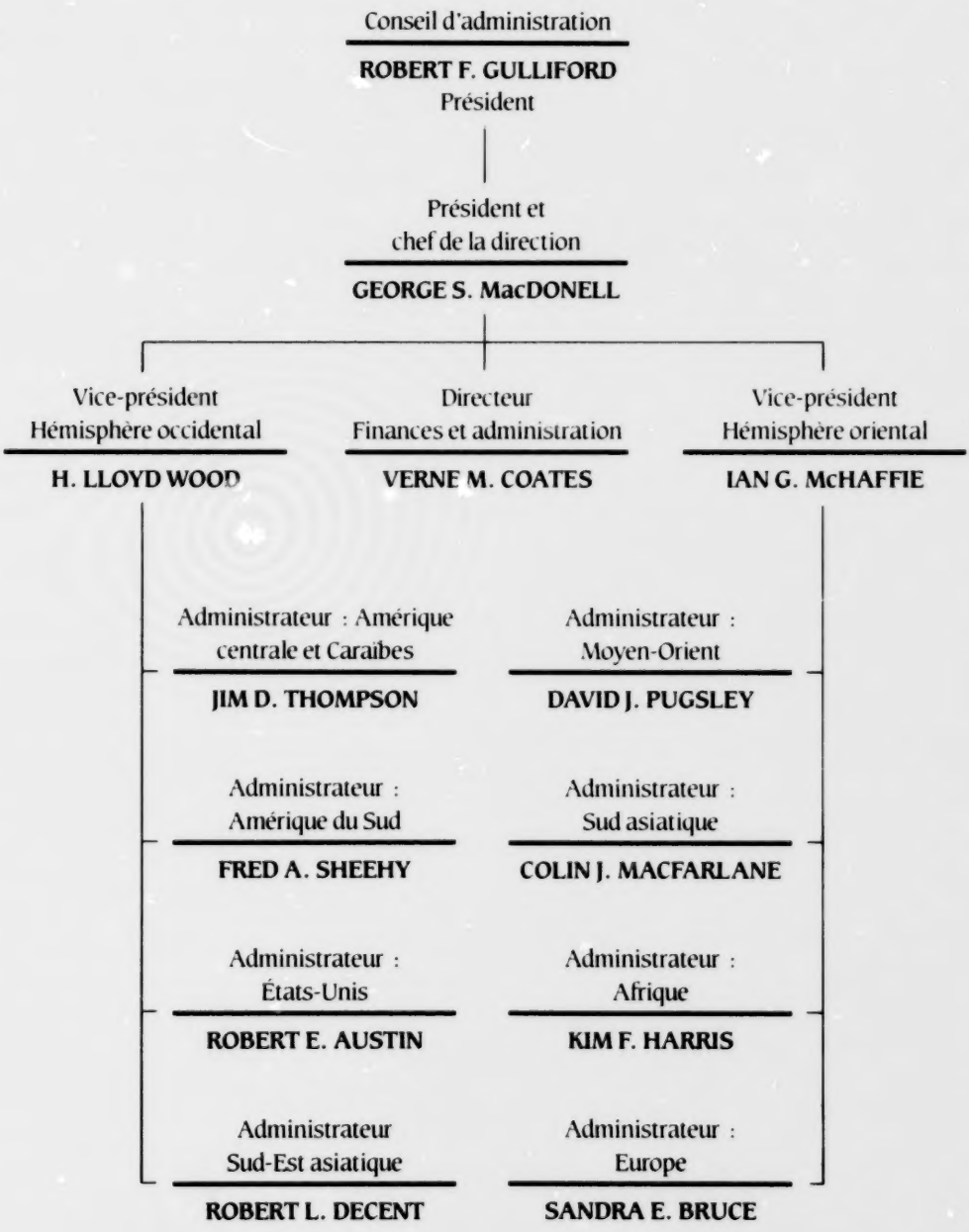
CARL E. STOCKMAN

JOHN WILSON

GERALD R. WOOLL

MARGARET WILSON
nommée le
1er avril 1986

Organigramme



États financiers

BILAN au 31 mars 1987

ACTIF	**1987** **$**	**1986** **$**
Encaisse et placements à court terme		
– fonds général	511 472	473 286
– fonds en fiducie	3 110	3 110
Créances et intérêts courus	93 342	8 492
Travaux en cours	246 122	246 138
Actif total	**854 046**	**731 026**
PASSIF		
Comptes débiteurs et charges à payer	76 748	5 197
Fonds en fiducie (note 3)	3 110	3 110
Produits comptabilisés d'avance (note 4)	528 750	528 940
	608 608	**537 247**
FONDS PROPRES		
Bénéfices non répartis	165 514	113 855
Contribution de la province de Ontario	79 924	79 924
	245 438	193 779
Total du passif et des fonds propres	**854 046**	**731 026**

Voir les notes aux états financiers.

Au nom de la Société:

Président du Conseil

Directeur

ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION ET DES BÉNÉFICES NON RÉPARTIS

pour l'exercice se terminant le 31 mars 1987

	1987 $	1986 $
Produits d'activités sous contrat	827 017	312 623
Dépenses liées à des activités sous contrat	815 914	290 235
Revenu net provenant d'activités sous contrat	11 103	22 388
Frais d'administration		
Traitements et avantages sociaux	1 059 767	980 726
Transports et communications	464 495	326 554
Services	177 769	299 709
Fournitures et matériel	41 162	47 022
	1 743 193	1 654 011
Perte d'exploitation	1 732 090	1 631 623
Autres revenus	40 556	37 177
Recouvrement de la province de l'Ontario (note 5)	1 743 193	1 654 011
	1 783 749	1 691 188
Bénéfice net	**51 659**	**59 565**
Bénéfices non répartis en début d'exercice	**113 855**	**54 290**
Bénéfices non répartis en fin d'exercice	**165 514**	**113 855**

Voir les notes aux états financiers.

Notes aux états financiers

le 31 mars 1987

1. MANDAT DE LA SOCIÉTÉ

La Société internationale de l'Ontario a été établie dans le but:

• d'aider le secteur privé de l'Ontario à commercialiser ses services de consultation spécialisés, ses biens d'équipement et ses services de formation sur les marchés internationaux;
• de promouvoir et d'encourager la commercialisation des compétences spécialisées et des systèmes du secteur public de l'Ontario, conjointement avec le secteur privé, sur les marchés internationaux; et
• d'établir des contacts au niveau intergouvernemental et d'affirmer la présence du gouvernement de l'Ontario pour promouvoir l'exportation de services professionnels et de biens liés à l'exécution de projets d'immobilisation.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

(a) Traitement comptable des transactions

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus; toutefois, les immobilisations sont inscrites en dépenses à la date de leur acquisition, et la comptabilité de caisse utilisée pour l'enregistrement des frais administratifs a été modifiée de façon à accorder 24 jours supplémentaires pour le paiement des biens et services achetés au cours de l'exercice écoulé.

(b) Comptabilisation des produits d'activités sous contrat

La Société utilise la méthode de l'état d'avancement des travaux lorsqu'elle peut le déterminer de façon suffisamment objective et évaluer avec une précision raisonnable les charges s'y rapportant. Dans le cas contraire, le profit n'est comptabilisé qu'au moment de l'achèvement des travaux prévus au contrat.

(c) Travaux contractuels en cours

Les travaux contractuels en cours figurent au bilan, soit à leur coût, soit à leur valeur de réalisation nette (la plus faible des deux valeurs devant seule être retenue). Les dépenses engagées comprennent essentiellement les sommes versées d'une part, aux sous-traitants et aux fournisseurs en contrepartie de services rendus et d'autre part, pour l'exécution des contrats. Les charges de personnel et autres frais d'exploitation de la Société étant assimilés essentiellement à des frais administratifs, non recouvrables aux termes des contrats, ils ne sont pas pris en compte.

(d) Apport de la province de l'Ontario

L'apport de la province de l'Ontario consiste en l'actif net de la Société de services éducationnels de l'Ontario acquis par la Société sans aucune contrepartie.

3. FONDS EN FIDUCIE

La Société a été chargée par le ministère de l'Éducation d'Oman d'administrer un fonds en fiducie destiné à couvrir tous les frais scolaires et de subsistance ainsi que diverses dépenses connexes des étudiants omanais inscrits dans une université ou un collège de l'Ontario.

4. PRODUITS COMPTABILISÉS D'AVANCE

En vertu d'accords qu'elle a conclus, la Société a reçu la somme de 528 750 $ en paiement anticipé de services à fournir.

5. RECOUVREMENT DE LA PROVINCE DE L'ONTARIO

Les crédits alloués par l'Assemblée législative de l'Ontario permettent au ministère de l'Industrie, du Commerce et de la Technologie de rembourser à la Société les frais administratifs auxquels elle doit faire face.

6. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR AU BILAN

La Société a assumé la responsabilité de l'approbation et de l'administration des subventions remboursables qui sont versées au titre du Fonds d'expansion du commerce du ministère de l'Industrie, du Commerce et de la Technologie. Pour l'exercice 1987-1988, des débours s'élevant à 1,2 millions de dollars ont été prévus. Puisque les dépenses afférentes aux subventions seront recouvrées du MICT, il n'y aura pas d'incidences sur le revenu net de la Société.

Bureau du vérificateur provincial

À la Société internationale de l'Ontario et au ministre de l'Industrie, du Commerce et de la Technologie.

J'ai vérifié le bilan de la Société internationale de l'Ontario au 31 mars 1987, ainsi que l'état des résultats d'exploitation et des bénéfices non répartis pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Société au 31 mars 1987, ainsi que les résultats de ses opérations pour l'exercice terminé à cette date, selon les principes comptables énoncés à la note 2 jointe aux états financiers, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

D.F. Archer, F.C.A.,
Vérificateur provincial

Toronto, Ontario,
le 2 juin 1987